

## Výkonnosť fondov DSS (november 2014)

Najvýkonnejší fond za november 2014 bol indexový fond spoločnosti ING (4,2%). Poštová banka dosiahla najvyššie mesačné zhodnotenie medzi dlhopisovými (0,4%) a akciovými (1,7%) fondmi a VÚB medzi zmiešanými fondmi (1,2%). Od 1. mája 2013 mala Poštová banka najvyššie zhodnotenie medzi dlhopisovými fondmi (6,1%), VÚB Generali medzi zmiešanými (13,1%) a akciovými (15,4%) fondmi a Aegon medzi indexovými fondmi (24,2%). Najnižšie výnosy za rovnaké obdobie dosiahla medzi dlhopisovými a zmiešanými fondmi ING (1,6%, resp. 8,3%), medzi akciovými fondmi Aegon (9,3%) a medzi indexovými fondmi Poštová banka (17,2%) a.

Výkonnosť vybraných fondov DSS a porovnanie s benchmarkom <sup>1</sup> (k 30.11.2014)						
	výkonnosť fondu (%)			výkonnosť oproti benchmarku (p.b.)		
	1M	12M	od 1.5.2013 <sup>2</sup>	1M	12M	od 1.5.2013
<b>dlhopisové fondy</b>						
AEGON	0.1	2.8	3.5	-0.5	-5.2	-5.1
Allianz	0.1	3.0	3.5	-0.5	-4.9	-5.1
AXA	0.1	2.9	3.5	-0.5	-5.0	-5.2
Poštová banka	0.4	5.8	6.1	-0.2	-2.2	-2.5
ING	0.0	1.2	1.6	-0.6	-6.8	-7.0
VÚB Generali	0.3	3.9	5.1	-0.3	-4.1	-3.6
PRIEMER	0.2	3.1	3.7	-0.4	-4.9	-5.0
BENCHMARK	0.6	8.0	8.6			
<b>zmiešané fondy</b>						
Poštová banka	1.0	7.5	8.3	-0.1	-3.4	-5.6
ING	0.8	6.1	8.3	-0.2	-4.8	-5.7
VÚB Generali	1.2	10.0	13.1	0.2	-0.9	-0.9
PRIEMER	1.0	7.9	10.2	0.0	-3.0	-3.8
BENCHMARK	1.0	10.9	14.0			
<b>akciové fondy</b>						
AEGON	1.2	7.6	9.3	-0.3	-5.9	-9.3
Allianz	0.8	9.9	13.0	-0.7	-3.6	-5.6
AXA	1.0	8.0	10.7	-0.5	-5.5	-8.0
Poštová banka	1.7	8.4	10.5	0.2	-5.1	-8.1
ING	1.3	9.4	12.9	-0.2	-4.1	-5.7
VÚB Generali	1.7	10.4	15.4	0.2	-3.1	-3.2
PRIEMER	1.1	9.0	11.9	-0.4	-4.5	-6.7
BENCHMARK	1.5	13.5	18.6			
<b>indexové fondy</b>						
Aegon - MSCI World EUR TR	2.3	16.1	24.2	0.1	-0.8	-1.2
Axa - MSCI World EUR TR	2.5	16.3	24.2	0.3	-0.6	-1.2
Pošt, banka - MSCI Daily Net TR Europe	3.2	7.9	17.2	0.0	-0.5	-1.6
ING - EURO STOXX 50 TR	4.2	6.7	21.2	-0.4	-0.5	-1.4
VÚB Generali - MSCI All Country v EUR TR	2.4	15.5	22.2	0.6	-0.6	-0.9
PRIEMER	2.9	13.2	22.3			

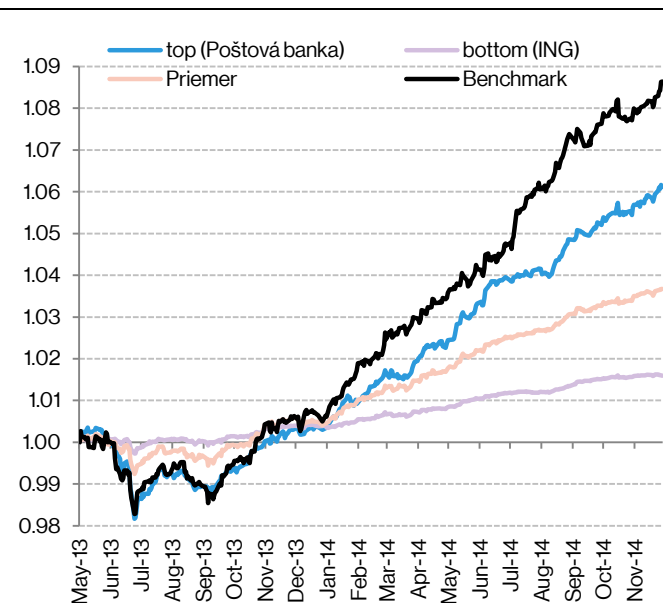
Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

<sup>1</sup> Metodika zostavenia benchmarku je dostupná na: <http://www.finance.gov.sk/Default.aspx?CatID=9330>

<sup>2</sup> Od mája 2013 je platná aktuálna legislatívna úprava II. piliera, ktorá výrazným spôsobom zmenila rozloženie majetku sporiteľov v jednotlivých fondoch.

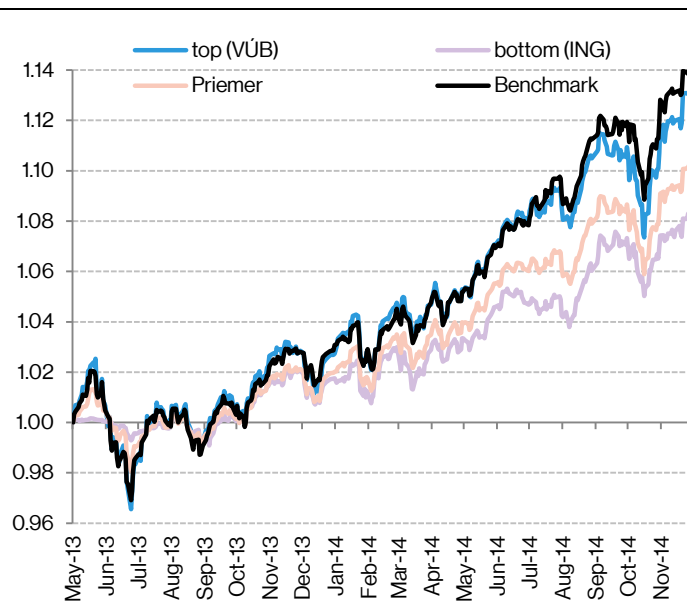
## GRAFY: Porovnanie výkonnosti fondov DSS<sup>3</sup>

Graf 1: Výnosy dlhopisových fondov (30.4.2013=1)



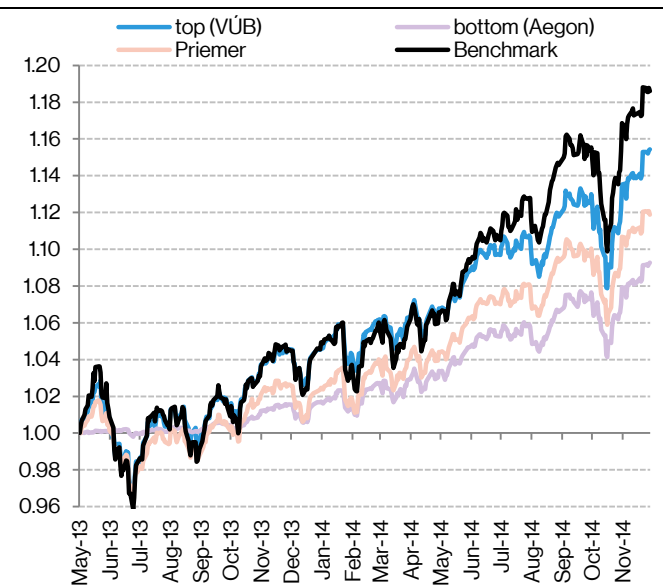
Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

Graf 2: Výnosy zmiešaných fondov (30.4.2013=1)



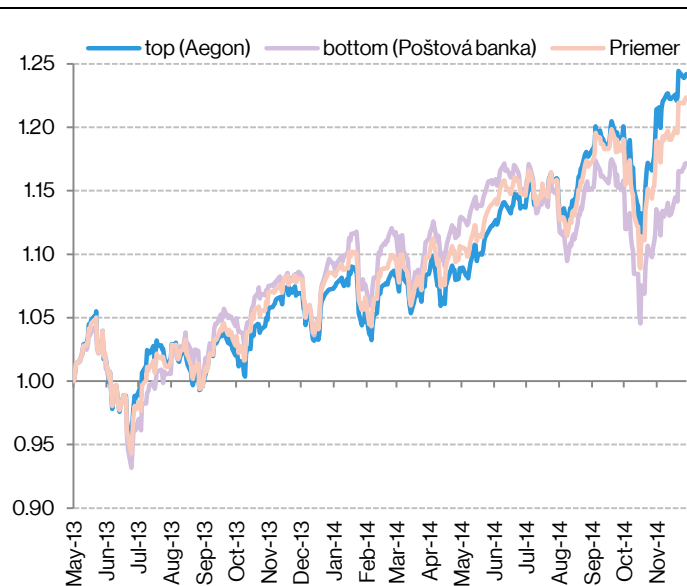
Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

Graf 3: Výnosy akciových fondov (30.4.2013=1)



Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

Graf 4: Výnosy indexových fondov (30.4.2013=1)



Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

<sup>3</sup> Na jednotlivých grafoch je zobrazený vývoj aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky (AHDJ) resp. indexu za obdobie od 30.4.2013. Zobrazené sú: fond, ktorý zaznamenal najvyšší rast AHDJ, fond ktorý zaznamenal najnižší rast AHDJ, priemer danej kategórie fondov a benchmark pre danú kategóriu fondov.